

Fonds des marchés émergents Mackenzie

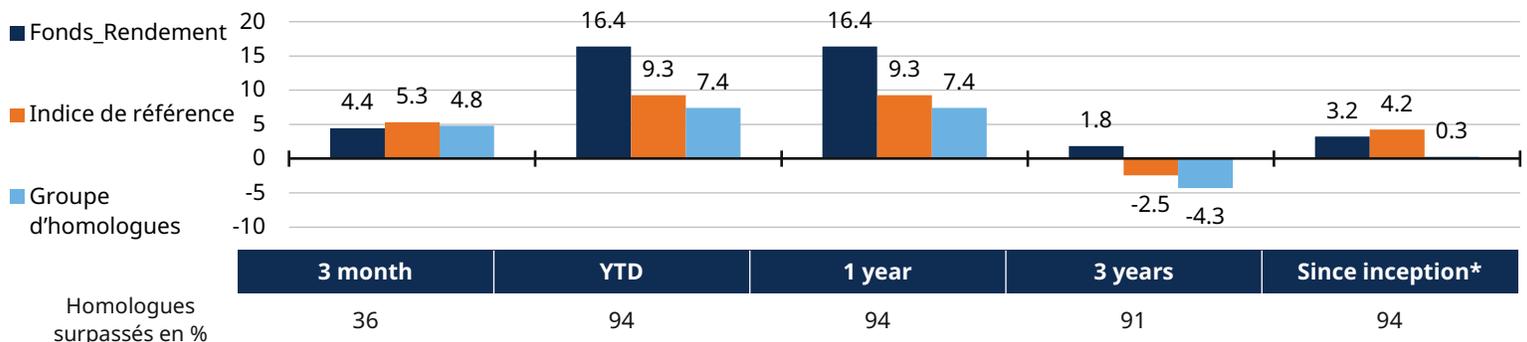
Aperçu de la stratégie

Date de lancement	06/05/2018
ASG (en millions \$ CA)	732.8
Indice de référence	MSCI Emerging Mkts IMI
Gestionnaire de portefeuille en chef	Arup Datta
Exp. en placement depuis	1992
Nombre de titres cible	150

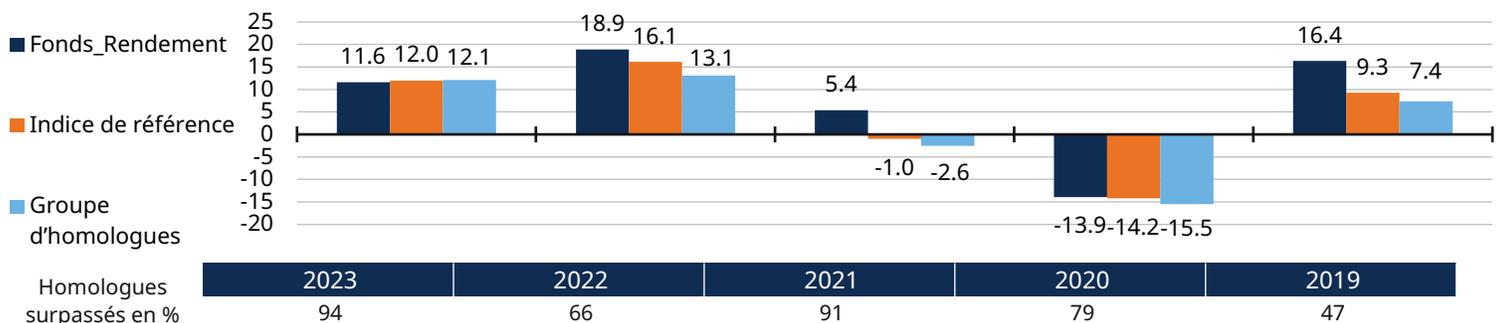
Approche

- Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en effectuant principalement des placements dans un portefeuille de titres de capitaux propres de sociétés des marchés émergents.
- S'appuyant sur un processus de placement rigoureux, conscient des risques et systématique, le Fonds fera l'essentiel de ses placements dans les pays dont l'économie semble en plein essor, selon le gestionnaire de portefeuille, et dont les marchés sont de plus en plus évolués.
- Le Fonds cherche à surpasser l'indice Marché investissable (IMI) MSCI Marchés émergents de 3 % sur un cycle complet de marché sur une base annualisée (avant déduction des frais), avec une erreur de réplication cible de 4,5 %.

Rendements passés (%)



Rendements par année (%)



Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille	Indice de référence
Nombre de titres	160	3427
% 10 principaux titres	28.1	19.5
Capitalisation boursière moyenne pondérée	107734.1	124430.8
Croissance du BPA (EF E)	38.5	12.8
Rendement des dividendes	3.4	2.8
Marge FTD	13.7	29.7
C/B 12 mois prév.	9.1	7.9
C/B (prévision)	9.6	13.2
Dette nette/BAIIA	2.0	0.9
RCP - dernier exercice financier	16.8	17.0

Mesures de performance (période mobile de 3 ans)

Paramètres financiers	Portefeuille	Indice de référence
Écart-type	13.0	13.4
Ratio de Sharpe	-0.2	-0.4
Écart de suivi	7.1	-
Ratio d'information	0.3	-
Alpha	1.1	-
Bêta	0.8	-
Encaissement des hausses (%)	78.7	-
Encaissement des baisses (%)	72.4	-

Répartition régionale

Region	Weight	Relative weight
marchés émergents	97.0	-3.0
Internationale	0.3	0.3
États-Unis	0.2	0.2
Autre	0.4	0.4

Répartition sectorielle

Secteur	Pondération	Pondération relative
Services de communication	9.7	1.5
Consommation discrétionnaire	14.3	1.6
Consommation courante	4.3	-1.8
Énergie	4.9	0.2
Services financiers	19.0	-1.4
Soins de santé	2.9	-1.6
Produits industriels	9.6	1.3
Technologie de l'information	23.0	1.4
Matériaux	6.8	-1.6
Immobilier	0.8	-1.5
Services publics	2.6	-0.2

Répartition géographique

Pays	Pondération	Pondération relative
Chine	25.9	1.9
Taiwan	17.0	-0.1
Corée	15.6	-2.5
Inde	15.2	2.1
Brésil	6.8	1.0
Afrique du Sud	3.1	-0.1
autre	16.5	-2.4

Exposition aux devises

Régionale	Portefeuille	Indice de référence
CAD	1.1	0.0
USD	5.5	2.6
AUTRE	93.4	97.4

10 principaux titres

Nom du titre	Pays	Secteur	Pondération
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	6.2
Tencent Holdings Ltd.	China	Services de communication	4.5
Samsung Electronics Co., Ltd.	Korea	Technologie de l'information	3.4
Petroleo Brasileiro SA Pfd	Brazil	Énergie	2.4
Kia Corp.	Korea	Consommation discrétionnaire	2.0
BYD Company Limited Class H	China	Consommation discrétionnaire	1.9
Banco BTG Pactual SA Units Cons of 1 Sh + 2 Pfd Shs A	Brazil	Services financiers	1.8
Novatek Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1.8
Innolux Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	1.7
BYD Electronic (International) Co., Ltd.	China	Technologie de l'information	1.7

Titres individuels ayant contribué ou nui au rendement

	Nom du titre	Pondération moyenne (%)	Effet total%
Facteurs ayant contribué au rendement	Power Finance Corporation Limited	1.7	0.7
	REC Limited	1.7	0.6
	Indian Oil Corp. Ltd.	1.4	0.6
Facteurs ayant nui au rendement	Sany Heavy Equipment International Holdings Co., Ltd.	0.7	-0.4
	Kuaishou Technology Class B	1.6	-0.3
	PDD Holdings Inc. Sponsored ADR Class A	-0.7	-0.3

Répartition sectorielle par rapport à l'indice de référence

	Secteur	Pondération active moyenne (%)	Effet de la sélection (%)
Facteurs ayant contribué au rendement	Services financiers	-0.8	1.8
	Énergie	1.0	0.3
	Consommation discrétionnaire	1.3	0.2
Facteurs ayant nui au rendement	Soins de santé	-1.3	-0.4
	Consommation courante	-1.4	-0.3
	Services de communication	0.3	-0.2

Commentaires

1) Rendement du fonds

Pendant le quatrième trimestre de 2023, le Fonds des marchés émergents Mackenzie a affiché un rendement de 4,80 % (avant déduction des frais), ce qui est inférieur à l'indice MSCI Emerging Markets Investable Market (avant déduction des frais, en \$ CA), qui a généré un rendement de 5,38 %.

2) Titres ayant contribué au rendement

Sur le plan géographique, l'Inde, l'Égypte et la Grèce ont le plus contribué au rendement relatif. Au niveau sectoriel, la finance, l'énergie et la consommation discrétionnaire ont le plus contribué au rendement relatif. Pour ce qui est des titres, les positions surpondérées dans Power Finance Corporation, REC Limited et Indian Oil Corp. ont été les principaux facteurs de contribution au rendement relatif.

3) Titres ayant nuï au rendement

Sur le plan géographique, la Corée du Sud, la Chine et Taiwan ont le plus nuï au rendement relatif. Au niveau sectoriel, l'industrie, la technologie de l'information et la santé ont le plus nuï au rendement relatif. Pour ce qui est des titres, les positions surpondérées dans Sany Heavy Equipment International Holdings Co., Kuaishou Technology et BYD Company ont été les principaux facteurs qui ont nuï à la performance relative.

4) Activités au sein du portefeuille

Pendant cette période, les modèles de sélection des actions et d'alpha ont été favorables. La valeur s'est retrouvée en tête, suivie par la croissance, tandis que la qualité et l'investisseur éclairé ont été négatifs. Notre penchant pour des tailles plus petites et les risques propres aux actions ont apporté une contribution positive au rendement relatif, alors que la construction de portefeuille lui a nuï.

5) Perspectives et positionnement

Nous continuons de croire aux avantages à long terme des actions des marchés émergents dans un portefeuille diversifié. Nous croyons fermement que la fin des relèvements vigoureux des taux d'intérêt par les banques centrales est imminente, ce qui entraînera probablement un affaiblissement du dollar américain qui est habituellement bénéfique pour les actions de marchés émergents. L'accent mis par l'équipe sur l'élaboration d'une stratégie « de style de base adaptée à toutes les circonstances » positionnerait le mieux le portefeuille en vue d'un rendement supérieur à long terme dans différents contextes de marché. Comme les valorisations des marchés émergents continuent de présenter un escompte intéressant par rapport aux marchés développés, nous continuons de surveiller les dynamiques au sein des marchés émergents, telles que les relations commerciales entre les États-Unis et la Chine, le redressement économique de la Chine, etc.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions de vente et de suivi, ainsi qu'à des frais de gestion et autres. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués représentent le rendement annuel composé historique total au 31 décembre 2023, y compris les variations de la valeur des titres et le réinvestissement de tous les dividendes, et ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de distribution ou facultatifs ni des impôts sur le revenu payables par tout(e) porteur ou porteuse de titres et qui auraient réduit le rendement.

Les fonds communs ne sont pas des placements garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire. Le rendement de l'indice ne tient pas compte de l'incidence des frais, commissions et charges payables par les investisseurs et investisseuses dans des produits de placement qui cherchent à reproduire un indice. Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir ou celles de tiers. Les renseignements prospectifs sont de par leur nature assujettis entre autres à des risques, incertitudes et hypothèses pouvant donner lieu à des écarts significatifs entre les résultats réels et ceux exprimés dans les présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, mais sans s'y limiter, les conditions générales économiques, politiques et des marchés, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements au chapitre des lois fiscales, les poursuites judiciaires ou réglementaires inattendues et les catastrophes. Veuillez soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et ne pas accorder une confiance exagérée aux renseignements prospectifs. Tout renseignement prospectif contenu aux présentes n'est valable qu'au 31 décembre 2023. Il ne faut pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés par suite de nouveaux renseignements, de circonstances changeantes, d'événements futurs ou pour d'autres raisons.

Le contenu de ce commentaire (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement, ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'assurer son exactitude et son intégralité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

L'écart type permet de mesurer la variabilité des rendements obtenus relativement au rendement moyen. Plus l'écart-type est élevé, plus l'éventail des rendements obtenus est vaste. L'écart-type est généralement utilisé comme mesure du risque.

Le classement par centile provient de Morningstar Research Inc., une firme de recherche indépendante, en fonction de la catégorie Actions des marchés émergents du Fonds du Canada et reflète le rendement du Fonds des marchés émergents Mackenzie, F, pour les périodes de 1, 3, 5 et 10 ans au 31 décembre 2023. Les classements par centile sont une comparaison du rendement d'un fonds par rapport au rendement d'autres fonds dans une catégorie donnée et sont susceptibles de varier tous les mois. Le nombre de fonds catégorie Actions des marchés émergents du Fonds du Canada auxquels le Fonds des marchés émergents Mackenzie, F, est comparé pour chaque période est le suivant : 1 an 269 ans – 226; 5 ans – 20810 ans – 109.

© 2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : 1) sont la propriété de Morningstar et de ses fournisseurs de contenu; 2) ne peuvent être reproduites ou distribuées; 3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Le rendement antérieur n'est pas garant des résultats futurs.

Tous les renseignements présentés par cet outil sont fournis à titre d'information et ne constituent pas un conseil en matière de placement. Ces renseignements ne constituent pas une offre de vente ni une recommandation en vue de l'achat d'un produit de placement. Sauf indication contraire, les rendements indiqués sont présentés avant déduction des frais d'acquisition. Pour de plus amples renseignements au sujet du fonds, veuillez cliquer sur le lien. Tous les renseignements sont des renseignements historiques et ne préjugent pas les résultats futurs. Les rendements actuels pourraient être inférieurs ou supérieurs aux rendements antérieurs indiqués, lesquels ne sauraient garantir les résultats futurs. Le prix des actions, la valeur en capital et les rendements fluctueront et vous pourriez réaliser des gains ou des pertes à la vente de vos actions. Les données sur le rendement tiennent compte du réinvestissement des distributions mais non des impôts. Les données sur le rendement ne reflètent pas les limites relatives aux frais ni les subventions présentement pratiquées. Des frais d'opération à court terme pourraient s'appliquer. Pour obtenir les plus récents renseignements sur le rendement de fin de mois, consultez Morningstar.com.

Ce matériel est destiné aux fins d'éducation et d'information. Il ne constitue pas une recommandation visant un produit de placement, une stratégie ou une décision quelconque et ne vise pas à laisser entendre qu'une quelconque démarche doit être entreprise ou évitée. Il n'ont pas pour vocation de tenir compte des besoins, des circonstances et des objectifs d'un investisseur donné. Placements Mackenzie, qui perçoit des frais lorsqu'un client sélectionne ses produits et services, ne fournit pas des conseils impartiaux à titre fiduciaire en présentant ce matériel de vente et de commercialisation. Ces renseignements ne constituent pas un conseil d'ordre fiscal ou juridique. Les investisseurs devraient consulter un conseiller professionnel avant de prendre des décisions financières ou en matière de placement ainsi que pour obtenir de plus amples renseignements sur les règles fiscales ou toute autre règle prévue par la loi, ces règles étant complexes et sujettes à des modifications.